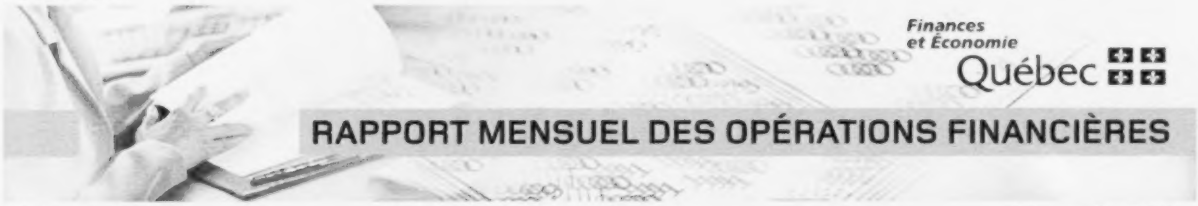
ISSN 1715-2690



Finances et Économie Québec

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 8, numéro 4 — 28 novembre 2013

AU 31 AOÛT 2013

Faits saillants d'août 2013

- En août, les revenus budgétaires totalisent 5,5 milliards de dollars, soit une hausse de 177 millions de dollars par rapport à l'an dernier. Les revenus autonomes s'élèvent à 4,1 milliards de dollars, alors que les transferts fédéraux atteignent 1,4 milliard de dollars.
- Les dépenses de programmes s'établissent à 4,1 milliards de dollars, soit une baisse de 55 millions de dollars comparativement à l'année dernière.
- Le service de la dette se chiffre à 763 millions de dollars, soit une hausse de 109 millions de dollars comparativement à l'an passé.
- Les opérations budgétaires consolidées affichent un surplus de 712 millions de dollars pour août 2013, comparativement à un surplus de 611 millions de dollars pour août 2012.
- Compte tenu du versement de 87 millions de dollars au Fonds des générations, le solde budgétaire mensuel au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 625 millions de dollars pour août 2013.

Sur la base des résultats cumulatifs au 31 août 2013, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est déficitaire de 1,7 milliard de dollars. Comme annoncé dans *Le point sur la situation économique et financière du Québec* de novembre 2013, le déficit budgétaire anticipé est de 2,5 milliards de dollars pour l'année financière 2013-2014.

SOMMAIRE DES OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES CONSOLIDÉES
(en millions de dollars) — **(Données non vérifiées)**

	Août		Avril à Août		*Le point sur la situation économique et financière du Québec Novembre 2013*	
	2012	2013	2012-2013	2013-2014	2013-2014	Croissance prévue %
REVENUS BUDGÉTAIRES						
Revenus autonomes	4 057	4 131	20 608	20 776	53 187	2,6
Transferts fédéraux	1 249	1 352	6 230	6 818	16 619	5,8
Total	**5 306**	**5 483**	**26 838**	**27 594**	**69 806**	**3,3**
DÉPENSES BUDGÉTAIRES						
Dépenses de programmes	- 4 152	- 4 097	- 25 369	- 26 164	- 63 825	2,5
Service de la dette	- 654	- 763	- 3 213	- 3 483	- 8 583	10,5
Total	**- 4 806**	**- 4 860**	**- 28 582**	**- 29 647**	**- 72 408**	**3,4**
ENTITÉS CONSOLIDÉES[1]						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	70	20	608	433	215	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	- 26	- 18	- 59	- 52	- 113	—
Fonds des générations	67	87	345	416	1 069	—
Total	**111**	**89**	**894**	**797**	**1 171**	—
SURPLUS (DÉFICIT) AU SENS DES COMPTES PUBLICS	**611**	**712**	**- 850**	**- 1 256**	**- 1 431**	—
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE						
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	- 67	- 87	- 345	- 416	- 1 069	—
SOLDE BUDGÉTAIRE AU SENS DE LA LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE	**544**	**625**	**- 1 195**	**- 1 672**	**- 2 500**	—

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 de ce rapport.

RÉSULTATS CUMULATIFS AU 31 AOÛT 2013

Solde budgétaire

- Pour la période d'avril à août 2013, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est déficitaire de 1,7 milliard de dollars. Un déficit au cours des cinq premiers mois de l'année financière est conforme à la tendance historique. En effet, durant cette période, les dépenses sont généralement supérieures aux revenus puisque des sommes plus importantes sont utilisées par les ministères dans le cadre de leurs activités.

- De plus, pour l'ensemble de l'année financière 2013-2014, *Le point sur la situation économique et financière du Québec* de novembre 2013 prévoit un solde budgétaire déficitaire de 2,5 milliards de dollars. Il tient compte du versement par le gouvernement fédéral d'une somme de 1 467 millions de dollars[1] correspondant à la deuxième portion de la compensation financière découlant de l'harmonisation de la taxe de vente du Québec (TVQ) à la taxe fédérale sur les produits et services (TPS). Ce montant est inscrit aux revenus au cours de l'année financière 2013-2014 à raison de 122 millions de dollars par mois.

Revenus budgétaires

- Du 1er avril au 31 août 2013, les revenus budgétaires totalisent 27,6 milliards de dollars, soit 756 millions de dollars de plus qu'au 31 août 2012.

  — Les revenus autonomes atteignent 20,8 milliards de dollars, soit 168 millions de dollars de plus que l'an dernier.

  — Les transferts fédéraux se chiffrent à 6,8 milliards de dollars, soit 588 millions de dollars de plus qu'au 31 août 2012.

Dépenses budgétaires

- Depuis le début de l'exercice financier, les dépenses budgétaires totalisent 29,6 milliards de dollars, ce qui représente une hausse de 1,1 milliard de dollars, soit de 3,7 %, par rapport à l'an dernier.

  Conformément à la tendance historique, les dépenses de programmes sont effectuées plus rapidement en début d'année en raison des modalités d'attribution de certaines subventions, dont celles relatives aux réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation.

  Pour les cinq premiers mois de l'exercice financier, les dépenses de programmes ont augmenté de 795 millions de dollars, soit de 3,1 %, pour atteindre 26,2 milliards de dollars. La croissance prévue dans *Le point sur la situation économique et financière du Québec* de novembre 2013 pour l'année 2013-2014 est de 2,5 %.

  — Les variations les plus importantes proviennent des missions Santé et services sociaux (413 millions de dollars) et Éducation et culture (302 millions de dollars).

  Le service de la dette s'élève à 3,5 milliards de dollars, soit une hausse de 270 millions de dollars ou de 8,4 % par rapport à l'an dernier.

---

[1] La comptabilisation des revenus de la compensation fédérale relative à l'harmonisation des taxes de vente se fait conformément aux normes comptables du secteur public et en tenant compte des conditions prévues à l'entente. Ces conditions comprennent la mise en œuvre de l'harmonisation de la TVQ à la TPS le 1er janvier 2013, ainsi que la mise en œuvre d'un mécanisme de paiement et de remboursement des taxes par les gouvernements et certains de leurs mandataires à compter du 1er avril 2013. De plus, la comptabilisation des revenus doit se faire au rythme de la constatation des dépenses financées par cette compensation. Ainsi, comme indiqué à la page C.24 du *Plan budgétaire 2012-2013*, le premier versement de 733 millions de dollars a été comptabilisé au cours des trois derniers mois de l'année 2012-2013, au même rythme que les dépenses du service de la dette. Le second versement, soit un montant de 1 467 millions de dollars, est quant à lui réparti tout au long de l'année 2013-2014, soit au même rythme que les dépenses correspondantes du service de la dette et du FINESSS, à raison de 122 millions de dollars par mois.

Entités consolidées

- Au 31 août 2013, les résultats des entités consolidées affichent un excédent de 797 millions de dollars. Ces résultats comprennent :
  - un excédent de 433 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires et les fonds spéciaux;
  - des revenus de 416 millions de dollars dédiés au Fonds des générations;
  - un déficit de 52 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation.

Besoins financiers nets

- Au 31 août 2013, les besoins financiers nets consolidés s'établissent à 4,9 milliards de dollars, soit 1,1 milliard de dollars de plus que l'an dernier. Les besoins financiers reflètent le déficit budgétaire actuel ainsi que la variation, d'une année à l'autre, des encaissements et des décaissements effectués dans le cours des opérations du gouvernement.

OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES ET FINANCIÈRES CONSOLIDÉES
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Août			Avril à Août		
	2012	2013	Variation	2012-2013	2013-2014	Variation
REVENUS BUDGÉTAIRES						
Revenus autonomes	4 057	4 131	74	20 608	20 776	168
Transferts fédéraux	1 249	1 352	103	6 230	6 818	588
Total	**5 306**	**5 483**	**177**	**26 838**	**27 594**	**756**
DÉPENSES BUDGÉTAIRES						
Dépenses de programmes	- 4 152	- 4 097	55	- 25 369	- 26 164	- 795
Service de la dette	- 654	- 763	- 109	- 3 213	- 3 483	- 270
Total	**- 4 806**	**- 4 860**	**- 54**	**- 28 582**	**- 29 647**	**- 1 065**
ENTITÉS CONSOLIDÉES[1]						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	70	20	- 50	608	433	- 175
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	- 26	- 18	8	- 59	- 52	7
Fonds des générations	67	87	20	345	416	71
Total	**111**	**89**	**- 22**	**894**	**797**	**- 97**
SURPLUS (DÉFICIT)	**611**	**712**	**101**	**- 850**	**- 1 256**	**- 406**
Besoins non budgétaires consolidés	- 605	- 1 284	- 679	- 2 973	- 3 620	- 647
BESOINS FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	**6**	**- 572**	**- 578**	**- 3 823**	**- 4 876**	**- 1 053**

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 de ce rapport.

REVENUS DU FONDS GÉNÉRAL

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

Revenus par source	Août 2012	Août 2013	Août Variation %	Avril à Août 2012-2013	Avril à Août 2013-2014	Avril à Août Variation %
Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement						
Impôt sur le revenu et les biens						
Impôt sur le revenu des particuliers	1 544	1 496	- 3,1	7 449	7 464	0,2
Cotisations au Fonds des services de santé	474	508	7,2	2 648	2 746	3,7
Impôts des sociétés	293	190	- 35,2	1 355	1 127	- 16,8
Taxes à la consommation	1 261	1 521	20,6	6 656	7 101	6,7
Autres sources	129	93	- 27,9	807	737	- 8,7
Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement	**3 701**	**3 808**	**2,9**	**18 915**	**19 175**	**1,4**
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	**356**	**323**	**- 9,3**	**1 693**	**1 601**	**- 5,4**
Total des revenus autonomes	**4 057**	**4 131**	**1,8**	**20 608**	**20 776**	**0,8**
Transferts fédéraux						
Péréquation	616	653	6,0	3 080	3 264	6,0
Paiement de protection	30	—	- 100,0	151	—	- 100,0
Transferts pour la santé	403	429	6,5	2 009	2 142	6,6
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	126	129	2,4	631	644	2,1
Autres programmes	74	55	- 25,7	359	336	- 6,4
Sous-total	**1 249**	**1 266**	**1,4**	**6 230**	**6 386**	**2,5**
Harmonisation de la TVQ à la TPS – Compensation	—	86	—	—	432 (1)	—
Total des transferts fédéraux	**1 249**	**1 352**	**8,2**	**6 230**	**6 818**	**9,4**
REVENUS BUDGÉTAIRES	**5 306**	**5 483**	**3,3**	**26 838**	**27 594**	**2,8**

(1) À ce montant s'ajoute une somme de 179 millions de dollars affectée au Fonds de financement des établissements de santé et de services sociaux (FINESSS), laquelle fait partie du résultat des entités consolidées, portant ainsi le total de la compensation à 611 millions de dollars pour la période d'avril à août 2013.

DÉPENSES DU FONDS GÉNÉRAL

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

Dépenses par mission	Août 2012	Août 2013	Août Variation %	Avril à Août 2012-2013	Avril à Août 2013-2014	Avril à Août Variation %
Dépenses de programmes						
Santé et services sociaux	2 185	2 295	5,0	12 593	13 006	3,3
Éducation et culture	862	719	- 16,6	6 265	6 567	4,8
Économie et environnement	280	222	- 20,7	2 311	2 280	- 1,3
Soutien aux personnes et aux familles	528	537	1,7	2 574	2 626	2,0
Gouverne et justice	297	324	9,1	1 626	1 685	3,6
Total des dépenses de programmes	**4 152**	**4 097**	**- 1,3**	**25 369**	**26 164**	**3,1**
Service de la dette	**654**	**763**	**16,7**	**3 213**	**3 483**	**8,4**
DÉPENSES BUDGÉTAIRES	**4 806**	**4 860**	**1,1**	**28 582**	**29 647**	**3,7**

DÉTAIL DES OPÉRATIONS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES

(en millions de dollars) (Données non vérifiées)

	Août 2013								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation[1]	Total	Ajustements de consolidation[2]	Total
REVENUS	**864**	**87**	**9**	**321**	**1 663**	**—**	**2 944**	**- 1 505**	**1 439**
DÉPENSES									
Dépenses	- 619	—	- 9	- 321	- 1 629	- 18	- 2 596	1 413	- 1 183
Service de la dette	- 165	—	—	—	- 94	—	- 259	92	- 167
TOTAL	**- 784**	**—**	**- 9**	**- 321**	**- 1 723**	**- 18**	**- 2 855**	**1 505**	**- 1 350**
RÉSULTATS	**80**	**87**	**—**	**—**	**- 60**	**- 18**	**89**	**—**	**89**

	Avril à Août 2013								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation[1]	Total	Ajustements de consolidation[2]	Total
REVENUS	**4 288**	**416**	**371**	**2 463**	**9 592**	**—**	**17 130**	**- 9 240**	**7 890**
DÉPENSES									
Dépenses	- 3 146	—	- 371	- 2 463	- 9 042	- 52	- 15 074	8 804	- 6 270
Service de la dette	- 788	—	—	—	- 471	—	- 1 259	436	- 823
TOTAL	**- 3 934**	**—**	**- 371**	**- 2 463**	**- 9 513**	**- 52**	**- 16 333**	**9 240**	**- 7 093**
RÉSULTATS	**354**	**416**	**—**	**—**	**79**	**- 52**	**797**	**—**	**797**

(1) Les résultats des réseaux sont présentés selon la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation.
(2) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.

Pour tout renseignement, communiquer avec la Direction des communications du ministère des Finances et de l'Économie du Québec au 418 646-3983.

Le rapport est également publié sur le site Internet du ministère des Finances et de l'Économie : www.finances.gouv.qc.ca.